



## **MINNELIJKE SCHIKKING GEFORMULEERD DOOR DE AUDITEUR VAN DE FSMA EN WAARMEE CAPITALATWORK NV HEEFT INGESTEMD**

Deze minnelijke schikking, waarvan het voorstel door de auditeur van de Autoriteit voor financiële diensten en markten (hierna “FSMA”) aan CapitalatWork NV (hierna “CapitalatWork”) werd geformuleerd en waarmee laatstgenoemde op 5 december 2023 voorafgaandelijk heeft ingestemd, werd op 20 december 2023 door het directiecomité van de FSMA aanvaard overeenkomstig artikel 71, §3 van de wet van 2 augustus 2002 betreffende het toezicht op de financiële sector en de financiële diensten (hierna, de “wet van 2 augustus 2002”).

Gelet op de artikelen 70 tot 72 van de wet van 2 augustus 2002;

Gelet op de beslissing van het directiecomité van de FSMA van 4 april 2023 om een onderzoek te openen ten laste van CapitalatWork aangaande de mogelijke niet-naleving van de verplichting om de FSMA in de MiFID-cartografie m.b.t. rapporteringsjaar 2021 correcte en volledige informatie mee te delen m.b.t. de “activa van cliënten in vermogensbeheer”, met toepassing van artikel 87<sup>quater</sup> van de wet van 2 augustus 2002 *jo.* artikel 5, zesde streepje van het Reglement van de FSMA van 12 februari 2013 betreffende de rapportering voor het toezicht op de gedragsregels en de erkenning van en samenwerking met de revisoren voor het toezicht en validatie van de cartografie (hierna, het “Reglement van de FSMA van 12 februari 2013”);

Gelet op de onderzoeksdaden gesteld door de auditeur en de door hem opgestelde voorlopige vaststellingen;

Gelet op artikel 71, § 3, lid 1 van de wet van 2 augustus 2002, op grond waarvan het directiecomité van de FSMA een minnelijke schikking kan aanvaarden voordat de grieven ter kennis worden gebracht en voor zover de betrokken persoon heeft meegewerkt aan het onderzoek en voorafgaandelijk met die minnelijke schikking heeft ingestemd;

\*\*\*

1. Overwegende dat het onderzoek tot de volgende vaststellingen heeft geleid:
  - a) CapitalatWork is een beursvennootschap naar Belgisch recht.
  - b) CapitalatWork werd door de FSMA per e-mail van 21 december 2021 ingelicht over het feit dat de MiFID-cartografie, zoals opgenomen in het Reglement van de FSMA van 12 februari 2013, zou worden geüpdatet. Vervolgens informeerde de FSMA CapitalatWork per e-mail van 25 april 2022 over de effectieve update van de MiFID-cartografie (door middel van het Reglement van de FSMA van 15 februari 2022, zoals goedgekeurd bij KB van 29 maart 2022<sup>1</sup>). In die laatste e-mail werd bovendien verwezen naar de FSMA Mededeling

---

<sup>1</sup> Koninklijk besluit tot goedkeuring van het Reglement van de Autoriteit voor Financiële diensten en Markten tot wijziging van het reglement van de Autoriteit voor Financiële diensten en Markten van 12 februari 2013 betreffende de rapportering voor het toezicht op de gedragsregels en de erkenning van en samenwerking met de revisoren voor het toezicht en validatie van de cartografie.

van 15 februari 2022<sup>2</sup>, die de aanpassingen aan de oorspronkelijke MiFID-cartografie bespreekt en in bijlage de volledige structuur van de geüpdatete MiFID-cartografie bevat. Die laatste e-mail vermeldde tevens dat de MiFID-cartografie over rapporteringsjaar 2021 tegen 30 juni 2022 volgens de nieuwe structuur moest worden opgeleverd en dat de FSMA beschikbaar was voor het beantwoorden van eventuele vragen.

- c) CapitalatWork heeft in de MiFID-cartografie over rapporteringsjaar 2021 geen melding gemaakt van de door haar verrichte activiteit van gedelegeerd beheer van ICB's. Meer bepaald heeft zij niet aangegeven dat zij vermogensbeheer voor professionele cliënten per se heeft verricht. Zij heeft evenmin de marktwaarde van de activa in vermogensbeheer van de door haar beheerde ICB's meegedeeld.
  - d) Uit contacten tussen de FSMA en CapitalatWork vanaf 6 december 2022 is gebleken dat zij wel degelijk de activiteit van gedelegeerd beheer van ICB's verricht en dat zij de overeenstemmende velden in voormelde MiFID-cartografie verkeerd had geïnterpreteerd.
  - e) Aangezien CapitalatWork die activiteit niet in de MiFID-cartografie over kalenderjaar 2021 had meegedeeld, had de FSMA het risicoprofiel van CapitalatWork niet correct kunnen inschalen. Evenmin had de FSMA kunnen nagaan of het belangenconflict, dat voortvloeit uit het feit dat CapitalatWork de ICB's die zij gedelegeerd beheerde ook distribueerde aan haar niet-professionele cliënten, door CapitalatWork geïdentificeerd was en beheerst werd.
  - f) Op vraag van de FSMA heeft CapitalatWork op 31 maart 2023 een gecorrigeerde versie van de MiFID-cartografie over rapporteringsjaar 2021 ingediend.
2. Overwegende in rechte, dat:
- a) Artikel 87<sup>quater</sup>, § 1 van de wet van 2 augustus 2002 bepaalt dat de FSMA bij reglement zoals bedoeld in artikel 64 van diezelfde wet ten aanzien van (o.m.) beursvennootschappen de regels kan vastleggen inzake de verslaggeving die periodiek aan de FSMA moet worden overgemaakt in verband met de activiteiten en diensten onder haar toezicht, in uitvoering waarvan de FSMA het Reglement van de FSMA van 12 februari 2013 heeft aangenomen.
  - b) Artikel 5, § 1, zesde streepje van het Reglement van de FSMA van 12 februari 2013, zoals gewijzigd bij Reglement van de FSMA van 15 februari 2022, bepaalt dat gereguleerde ondernemingen, waaronder beursvennootschappen, eens per jaar aan de FSMA gegevens moeten meedelen m.b.t. de "activa van cliënten in vermogensbeheer".
  - c) Artikel 8 van het Reglement van de FSMA van 12 februari 2013 stelt dat die rapportering gebeurt overeenkomstig de modaliteiten die de FSMA bepaalt en op haar website bekendmaakt. De FSMA heeft daaraan uitvoering gegeven door middel van de publicatie op haar website van Mededeling FSMA\_2022\_13, die in bijlage de volledige structuur van de MiFID-cartografie bevat.
  - d) Voormeld artikel 87<sup>quater</sup> van de wet van 2 augustus 2002 bepaalt in § 3 dat de artikelen 36 en 37 van de wet van 2 augustus 2002 van toepassing zijn indien de door of krachtens dit artikel opgelegde verplichtingen niet worden nageleefd.
3. De FSMA is op grond van het onderzoeksdossier van oordeel dat CapitalatWork niet op redelijke gronden kon twijfelen aan de interpretatie van de aan de FSMA verplicht mee te delen informatie. Bijgevolg heeft CapitalatWork de verplichting om de FSMA via het invullen van de MiFID-cartografie volledige en correcte informatie mee te delen m.b.t. de "activa van cliënten in

---

<sup>2</sup> Mededeling FSMA\_2022\_13-01 dd. 15/02/2022 : « Cartografie van de MiFID-activiteiten ».

vermogensbeheer”, met toepassing van artikelen 87<sup>quater</sup> van de wet van 2 augustus 2002 *jo.* art 5, zesde streepje van het Reglement van 12 februari 2013, niet nageleefd voor wat betreft het rapporteringsjaar 2021 (hierna, de “inbreuk”).

\*\*\*

Gelet op het feit dat CapitalatWork aan het onderzoek heeft meegewerkt en dat deze medewerking een minnelijke schikking mogelijk maakt onder de in artikel 71, § 3 van de wet van 2 augustus 2002 bedoelde voorwaarden;

Overwegende dat de minnelijke schikking een snelle en definitieve regeling toelaat van de procedure;

Overwegende dat CapitalatWork geen winst heeft gehaald uit de inbreuk en dat de inbreuk geen vermogensnadeel voor derden heeft veroorzaakt;

Overwegende dat CapitalatWork spoedig na het verzoek hiertoe vanwege de FSMA een gecorrigeerde versie van de MiFID-cartografie over rapporteringsjaar 2021 heeft ingediend;

Overwegende dat CapitalatWork maatregelen heeft genomen ter voorkoming van herhaling van de inbreuk;

Overwegende dat het bedrag van de minnelijke schikking in verhouding moet staan tot de aard van de feiten en een ontradend effect moet hebben;

Overwegende dat artikel 71, § 3 van de wet van 2 augustus 2002 voorschrijft dat de minnelijke schikkingen worden bekendgemaakt op de website van de FSMA;

Overwegende dat de nominatieve bekendmaking van de minnelijke schikking op de website van de FSMA belangrijk is voor het vertrouwen van de consumenten, en eveneens de transparantie en de objectiviteit van het optreden en van de procedures van de FSMA verzekert;

Overwegende dat de aanvaarding van een minnelijke schikking in rechte niet overeenstemt met een erkenning van schuld;

\*\*\*

Om deze redenen,

stelt de auditeur aan CapitalatWork als minnelijke schikking, in de zin van artikel 71, § 3 van de wet van 2 augustus 2002, de betaling voor van de som van € 10.000, samen met de nominatieve bekendmaking van deze minnelijke schikking op de website van de FSMA.

\*\*\*

CapitalatWork betwist de feitelijke elementen hierboven geschetst onder randnr. 1 niet, en verklaart in te stemmen met dit voorstel tot minnelijke schikking, bestaande uit de betaling van de som van € 10.000, samen met de nominatieve bekendmaking van deze minnelijke schikking op de website van de FSMA.

CapitalatWork heeft er nota van genomen dat dit voorstel pas van kracht kan worden nadat het, overeenkomstig artikel 71, § 3 van de wet van 2 augustus 2002, door het directiecomité van de FSMA is aanvaard, en dat de beslissing van het directiecomité niet vatbaar is voor beroep.

Voor akkoord,

CapitalatWork NV